

Raiffeisenfonds-Sicherheit

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2020 – 31.05.2021

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2020 bis 31.05.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000811633	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) A	Ausschüttung	EUR	22.06.1998
AT0000A1UAT6	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000811641	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1UAS8	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000743562	Raiffeisenfonds-Sicherheit (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.11.2000
AT0000A1UAU4	Raiffeisenfonds-Sicherheit (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	16.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,400 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.06.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
iBoxx Euro Overall	60,00
MSCI World Net USD	20,00
JPM GBI Global EUR	10,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	10,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisenfonds-Sicherheit für das Rechnungsjahr vom 01.06.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2019	31.05.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	1.229.187.539,90	1.323.510.729,24	1.377.597.905,85
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR	95,49	94,74	98,58
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633) in EUR	98,35	97,58	98,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR	102,59	101,85	106,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6) in EUR	102,59	101,85	106,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR	139,53	139,61	146,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641) in EUR	143,72	143,80	146,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR	103,54	104,07	109,63
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8) in EUR	103,54	104,07	109,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR	154,53	155,11	163,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562) in EUR	159,17	159,76	163,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR	104,29	105,31	111,42
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4) in EUR	104,29	105,31	111,42
		17.08.2020	16.08.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0300	0,9900
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,1000	1,0700
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4152	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,4668	0,0627
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,8853	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,8803	0,0990
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,5551	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		2,3731	0,1709

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000811633 (R) A	1.257.198,874	29.142,976	-121.258,673	1.165.083,177
AT0000A1UAT6 (RZ) A	230.622,486	24.787,383	-14.983,243	240.426,626
AT0000811641 (R) T	6.295.232,592	433.253,653	-525.903,684	6.202.582,561
AT0000A1UAS8 (RZ) T	1.280.833,477	226.274,745	-125.119,754	1.381.988,468
AT0000743562 (R) VTA	431.448,586	89.424,173	-75.851,027	445.021,732
AT0000A1UAU4 (RZ) VTA	966.500,000	59.095,000	-84.500,000	941.095,000
Gesamt umlaufende Anteile				10.376.197,564

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	94,74
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 95,26) in Höhe von EUR 1,0300, entspricht 0,010813 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,58
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010813 x 98,58)	99,65
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,91
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,18
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,85
Ausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 102,55) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,010726 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,62
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010726 x 106,62)	107,76
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,91
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,81
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	139,61
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 141,48) in Höhe von EUR 0,4152, entspricht 0,002935 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	146,41
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002935 x 146,41)	146,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,23
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,18
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,07
Auszahlung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 105,44) in Höhe von EUR 0,4668, entspricht 0,004427 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,63
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004427 x 109,63)	110,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,81
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000743562)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	155,11
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	163,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,18
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAU4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	105,31
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,42
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,80
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,84

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2020 (10.461.836,015 Anteile)	1.323.510.729,24
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 1,0300 x 1.251.847,859 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811633))	-1.289.403,29
Ausschüttung am 17.08.2020 (EUR 1,1000 x 237.678,361 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1UAT6))	-261.446,20
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 0,4152 x 6.287.059,511 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811641))	-2.610.387,11
Auszahlung am 17.08.2020 (EUR 0,4668 x 1.296.612,588 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1UAS8))	-605.258,76
Ausgabe von Anteilen	112.782.298,44
Rücknahme von Anteilen	-123.886.027,69
Anteiliger Ertragsausgleich	-123.344,39
Fondsergebnis gesamt	70.080.745,61
Fondsvermögen am 31.05.2021 (10.376.197,564 Anteile)	1.377.597.905,85

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	2.864.704,02
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-388.297,14
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	5.488.915,37
Dividendenergebnis aus Subfonds	1.384.569,04
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent) ¹	-9.420,73
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	8.934,86
	9.349.405,42
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-7.417.063,08
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-301.936,60
Abschlussprüferkosten	-4.516,61
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.000,00
Depotgebühr	-169.970,88
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-24.277,83
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.012,12
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-22.196,38
Verwaltungskostenrückvergütung aus Subfonds	162.482,44
	-7.779.491,06
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.569.914,36
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	17.612.589,96
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	14.589.547,10
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	53.115.124,90
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.748.790,05
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-87.726.461,68
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-6.157.989,77
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-4.588.075,41

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	74.545.476,63
	74.545.476,63

¹ Der negative Betrag ergibt sich aus in den USA einbehaltenen Quellensteuern auf Derivatetransaktionen.

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	123.344,39	
		123.344,39
Fondsergebnis gesamt		70.080.745,61

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 559.723,18 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte im Jahr 2021 bisher deutlich ruhiger und weniger spektakulär. Die Aktienkurse legten dabei fast überall kräftig zu. Europäische und speziell österreichische Aktien zeigten sich in den ersten fünf Monaten mit besonders starken Wertzuwächsen. Mit den zunehmenden Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben im letzten halben Jahr auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen kräftig zugelegt. Ähnliches gilt für die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben und die bei ihrer Überwindung umso größeres Erholungspotential aufweisen. An den Anleihemärkten gaben die Kurse seit dem Jahreswechsel zumeist etwas nach. In den USA kam es im 1. Quartal zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen, vor allem bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das farbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern ab und in geringerem Ausmaß auch auf Euro-Staatsanleihen sowie die bonitätsstärksten Unternehmensanleihen. Im Gegensatz dazu verbuchen die riskanteren Anleihesegmente (High Yield) bislang einen leicht positiven Ertrag. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Trotz des jüngsten Renditeanstiegs weisen Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weiterhin extrem niedrige Renditen auf. Die Rohstoffmärkte zogen im 2. Halbjahr 2020 kräftig an. Ihr Aufwärtstrend setzte sich auch 2021 überwiegend fort, verlor zuletzt aber etwas an Dynamik. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen wieder deutlich höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen eher seitwärts bis leicht abwärts. Durch die jüngsten Renditeanstiege bei US-Staatsanleihen hat das Gold für Investoren etwas an Attraktivität verloren. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar per Saldo in den ersten fünf Monaten des Jahres fast unverändert gegenüber dem Euro, während der japanische Yen deutlich nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt noch immer sehr tief. Anleihen im Gegenwert von über 12 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf. Im Dezember 2020 waren es sogar 18 Billionen Dollar. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisenfonds-Sicherheit ist mit einer etwas vorsichtigeren Aktiengewichtung in das Berichtsjahr gestartet. Diese wurde bis Ende September 2020 beibehalten, bis nach einer neutralen Sichtweise im Oktober und November 2020 eine etwas optimistischere Sicht der Aktienmärkte umgesetzt wurde. Diese tendenziell höhere Gewichtung der Aktienquote wurde bis zum Ende des Rechnungsjahres beibehalten. Die regionalen Einschätzungen der Aktienmärkte wurden im Berichtszeitraum mehrmals adaptiert. Die tendenziell stärkere Positionierung des nordamerikanischen Raumes wurde, mit Ausnahme des Augusts und Septembers 2020, bis Ende April 2021 beibehalten. Zudem wurden während der gesamten Berichtsperiode aus taktischen Gründen noch weitere regionale (u. a. Europa, Pazifik, Emerging Markets) aber auch sektorale Positionierungen innerhalb der Aktienquote eingegangen. Von Oktober 2020 bis Ende März 2021 wurden Edelmetalle und von Ende Februar 2021 bis zum Ende des Rechnungsjahres Rohstoffe ex. Agrar beigemischt. Der Anleiheanteil des Raiffeisenfonds-Sicherheit war über den gesamten Berichtszeitraum mit Instrumenten aus der taktischen Asset-Allokation bestückt, die – im Vergleich zu risikoarmen lokalen Staatsanleihen – mit höheren Risiko-Ertragsprofilen ausgestattet waren. Während die aus diesen Allokationen stammenden Gewichtungen europäischer Unternehmensanleihen (exklusive Finanzsektor) und italienischer Staatsanleihen auch zum Ende des Berichtszeitraumes noch investiert sind, ist die Gewichtung von US-High-Yield-Anleihen nach einer Aufstockung der Position Ende August mit Ende September 2020 realisiert worden. Die stärkere Gewichtung von Anleihen aus dem Bereich der Emerging-Markets wurde mit Ende September 2020 ebenfalls realisiert und die Assetklasse wurde zusätzlich noch etwas zurückgenommen. Ende Februar 2021 wurde neuerlich auf die höhere Verzinsung von Emerging-Markets-Anleihen in Hartwährung gesetzt und auch die Gewichtung von europäischen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade wurde erhöht. Tendenzuell niedriger verzinsten globale und europäische Staatsanleihen sind reduziert worden. Zusätzlich wurden im Anleihe- und Aktienanteil einzelne Strategien auch mittels derivativer Instrumente umgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	255.898.169,62	18,58 %
Summe Anleihen fix			255.898.169,62	18,58 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	54.289.228,47	3,94 %
Exchange-traded-funds	OGAW	USD	16.409.587,00	1,19 %
Summe Exchange-traded-funds			70.698.815,47	5,13 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	681.016.800,26	49,44 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			681.016.800,26	49,44 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	248.693.646,64	18,05 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	JPY	12.845.454,19	0,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	52.169.667,21	3,79 %
Summe Investmentzertifikate extern			313.708.768,04	22,77 %
Summe Wertpapiervermögen			1.321.322.553,39	95,91 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			3.846.737,97	0,28 %
Optionen			137.027,46	0,01 %
Summe Derivative Produkte			3.983.765,43	0,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			45.034.576,82	3,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			6.873.214,31	0,49 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			51.907.791,13	3,77 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.145.977,85	0,08 %
Forderung Bestandsprovision			12.352,71	0,00 %
Summe Abgrenzungen			1.158.330,56	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-774.534,67	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-774.534,67	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			1.377.597.905,85	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		ES0465936054	ABANCA CORP BANCARIA SA ABANCA 0 3/4 05/28/29	EUR	900.000				105,271660	947.444,94	0,07 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	1.100.000				102,370000	1.126.070,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFD 0 1/2 03/21/29	EUR	1.000.000				103,679000	1.036.790,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1326536155	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/25/22	EUR	700.000				101,387000	709.709,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013256534	AGENCE FRANCE LOCALE AFLBNK 0 1/2 06/20/24	EUR	1.000.000				102,408000	1.024.080,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1699732704	ASB FINANCE LTD LONDON ASBBNK 0 5/8 10/18/24	EUR	600.000				103,030960	618.185,76	0,04 %
Anleihen fix		XS1824294901	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 2 05/25/23	EUR	1.400.000				101,363000	1.419.082,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	400.000				102,281000	409.124,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013242302	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 1/8 03/14/22	EUR	3.000.000				100,492000	3.014.760,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0013453172	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0 01 10/16/29	EUR	1.000.000				99,691530	996.915,30	0,07 %
Anleihen fix		ES0413900574	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/8 06/04/30	EUR	400.000				100,488350	401.953,40	0,03 %
Anleihen fix		ES0413900590	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 01 02/27/25	EUR	300.000				101,174620	303.523,86	0,02 %
Anleihen fix		ES0413900533	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 10/25/28	EUR	2.200.000				108,713350	2.391.693,70	0,17 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000				108,783470	435.133,88	0,03 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	1.000.000				105,570000	1.055.700,00	0,08 %
Anleihen fix		ES0000106726	BASQUE GOVERNMENT BASQUE 0 45 04/30/32	EUR	1.800.000	1.800.000			98,063000	1.765.134,00	0,13 %
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0 8 06/22/28	EUR	700.000		800.000		107,301000	751.107,00	0,05 %
Anleihen fix		BE0000337460	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/26	EUR	500.000				107,358000	536.790,00	0,04 %
Anleihen fix		BE0000348574	BELGIUM KINGDOM BGB 1 7 06/22/50	EUR	700.000				119,557220	836.900,54	0,06 %
Anleihen fix		BE0000328378	BELGIUM KINGDOM BGB 2 1/4 06/22/23	EUR	1.600.000				106,067000	1.697.072,00	0,12 %
Anleihen fix		BE0000308172	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/22	EUR	1.700.000				103,858840	1.765.600,28	0,13 %
Anleihen fix		BE0000325341	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 09/28/22	EUR	1.500.000				106,594000	1.598.910,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1748236699	BNG BANK NV BNG 0 3/4 01/11/28	EUR	1.400.000				106,042000	1.484.588,00	0,11 %
Anleihen fix		BE0002614924	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 5/8 10/04/25	EUR	500.000				103,948760	519.743,80	0,04 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	1.000.000				106,601560	1.066.015,60	0,08 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	5.000.000				109,409000	5.470.450,00	0,40 %
Anleihen fix		ES0000012E51	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 45 04/30/29	EUR	1.000.000				109,783000	1.097.830,00	0,08 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 9 10/31/46	EUR	2.800.000		200.000		133,743000	3.744.804,00	0,27 %
Anleihen fix		ES00000123U9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 4 01/31/23	EUR	2.150.000				109,981000	2.364.591,50	0,17 %
Anleihen fix		ES00000123K0	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 5 85 01/31/22	EUR	3.300.000				104,283000	3.441.339,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0014003C70	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 05/25/28	EUR	800.000	800.000			100,233000	801.864,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0013299591	BPIFRANCE SACA OSEOFI 0 1/8 11/25/23	EUR	2.000.000				101,454000	2.029.080,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1382693452	BULGARIA BGARIA 1 7/8 03/21/23	EUR	700.000				103,779000	726.453,00	0,05 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	2.600.000				102,963000	2.677.038,00	0,19 %
Anleihen fix		DE0001102481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/50	EUR	1.000.000				89,456790	894.567,90	0,06 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	2.700.000				104,499000	2.821.473,00	0,20 %
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR	1.700.000				104,330000	1.773.610,00	0,13 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	3.300.000				153,782195	5.074.812,44	0,37 %
Anleihen fix		IT0005216491	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 11/01/21	EUR	1.100.000				100,374000	1.104.114,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR	4.000.000				105,459000	4.218.360,00	0,31 %
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	EUR	3.000.000				107,090000	3.212.700,00	0,23 %
Anleihen fix		IT0005094088	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.65 03/01/32	EUR	500.000				106,945040	534.725,20	0,04 %
Anleihen fix		IT0005323032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 02/01/28	EUR	1.000.000				110,150000	1.101.500,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR	1.300.000				101,460000	1.318.980,00	0,10 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	4.500.000				111,045000	4.997.025,00	0,36 %
Anleihen fix		IT0005398406	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.45 09/01/50	EUR	1.500.000		1.500.000		113,300500	1.699.507,50	0,12 %
Anleihen fix		IT0004009673	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 08/01/21	EUR	200.000				100,723000	201.446,00	0,01 %
Anleihen fix		IT0005273013	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.45 03/01/48	EUR	3.100.000				134,714500	4.176.149,50	0,30 %
Anleihen fix		IT0004695075	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 3/4 09/01/21	EUR	2.000.000				101,330000	2.026.600,00	0,15 %
Anleihen fix		IT0004759673	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/22	EUR	2.500.000				104,123170	2.603.079,25	0,19 %
Anleihen fix		XS1810087251	CAISSE CENT CREDIT IMMOB CCCI 0 1/8 10/26/22	EUR	300.000				100,768000	302.304,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR	2.000.000				101,506000	2.030.120,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013235165	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 11/25/22	EUR	1.000.000				100,966000	1.009.660,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013310026	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0 1/2 01/19/26	EUR	2.300.000				103,607890	2.382.981,47	0,17 %
Anleihen fix		FR0013463551	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 0.01 11/27/26	EUR	3.000.000				101,224840	3.036.745,20	0,22 %
Anleihen fix		FR0013256427	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.2 09/16/22	EUR	1.000.000				100,878630	1.008.786,30	0,07 %
Anleihen fix		DE000CZ40NB5	COMMERZBANK AG CMZB 0.05 08/01/22	EUR	800.000				100,653260	805.226,08	0,06 %
Anleihen fix		ES0000101933	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.419 04/30/30	EUR	600.000				99,835000	599.010,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	3.400.000				101,980210	3.467.327,14	0,25 %
Anleihen fix		XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO CAF 0 3/4 06/13/23	EUR	1.700.000				101,773000	1.730.141,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1756716764	COUNCIL OF EUROPE COE 0 3/4 01/24/28	EUR	1.700.000				106,574000	1.811.758,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	1.300.000				102,411000	1.331.343,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013313020	CRED MUTUEL HOME LOAN SF CMCICB 0 5/8 02/02/26	EUR	1.800.000				104,223320	1.876.019,76	0,14 %
Anleihen fix		FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	2.500.000				103,678800	2.591.970,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0005316788	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 5/8 01/13/26	EUR	2.500.000				103,937000	2.598.425,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0005066763	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 0 7/8 11/05/21	EUR	1.000.000				100,548000	1.005.480,00	0,07 %
Anleihen fix		IT0005358491	CREDITO EMILIANO SPA CRDEM 1 1/8 01/17/24	EUR	500.000				103,675960	518.379,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1914497034	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0 3/8 11/21/23	EUR	1.000.000				102,030920	1.020.309,20	0,07 %
Anleihen fix		XS2058989489	DANSKE MORTGAGE BANK PLC DANBNK 0.01 01/14/28	EUR	1.100.000				100,976600	1.110.742,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1720526737	DBS BANK LTD DBSSP 0 3/8 11/21/24	EUR	1.200.000				102,193510	1.226.322,12	0,09 %
Anleihen fix		XS1943455185	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 1/2 01/30/26	EUR	400.000				103,555430	414.221,72	0,03 %
Anleihen fix		ES0413320096	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 1/2 03/11/24	EUR	1.500.000				102,241780	1.533.626,70	0,11 %
Anleihen fix		XS1751347946	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/2 01/17/25	EUR	1.100.000				102,795000	1.130.745,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1829348793	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/01/23	EUR	500.000				101,435000	507.175,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR	850.000				100,776000	856.596,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1756428469	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 1/4 01/23/23	EUR	700.000				101,178160	708.247,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1719108463	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0 3/8 11/20/24	EUR	1.000.000				102,550540	1.025.505,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2341719503	DNB BOLIGKREDIT AS DNBNO 0.01 05/12/28	EUR	1.800.000	1.800.000			100,531000	1.809.558,00	0,13 %
Anleihen fix		EU000A1G0DV6	EFSS EFSF 0 1/2 07/11/25	EUR	700.000				103,687000	725.809,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSS EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	700.000				104,959000	734.713,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0ED2	EFSS EFSF 0 7/8 04/10/35	EUR	600.000				107,306000	643.836,00	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EU000A1G0DY0	EFSF EFSF 0 7/8 07/26/27	EUR	600.000				106,815000	640.890,00	0,05 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.400.000				102,460000	1.434.440,00	0,10 %
Anleihen fix		EU000A1G0EG5	EFSF EFSF 0.7 01/20/50	EUR	1.000.000				100,440000	1.004.400,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1G0DJ1	EFSF EFSF 1 3/8 05/31/47	EUR	1.000.000				116,205000	1.162.050,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2133386685	EIKA BOLIGKREDIT AS EIKBOL 0.01 03/12/27	EUR	1.800.000				100,942080	1.816.957,44	0,13 %
Anleihen fix		EU000A1U9985	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 10/18/22	EUR	1.000.000				100,790000	1.007.900,00	0,07 %
Anleihen fix		EU000A1Z99A1	EURO STABILITY MECHANISM ESM 1.8 11/02/46	EUR	1.700.000				128,078000	2.177.326,00	0,16 %
Anleihen fix		ES0457089003	EUROCAJA RURAL SCC EUROCR 0 7/8 10/01/21	EUR	1.000.000				100,453000	1.004.530,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1938387237	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 5/8 01/22/29	EUR	900.000				105,768000	951.912,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2055781962	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 10/13/34	EUR	1.000.000				96,775000	967.750,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1686550960	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.05 12/15/23	EUR	700.000				101,588000	711.116,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1881014374	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.2 07/15/24	EUR	1.400.000				102,288000	1.432.032,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	1.000.000				125,248000	1.252.480,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0975634204	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 10/14/33	EUR	1.000.000				133,683000	1.336.830,00	0,10 %
Anleihen fix		EU000A285VM2	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/35	EUR	200.000	200.000			95,270000	190.540,00	0,01 %
Anleihen fix		EU000A1G4DN5	EUROPEAN UNION EU 2 3/4 04/04/22	EUR	1.000.000				102,833000	1.028.330,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1619861864	EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22	EUR	1.200.000				100,729000	1.208.748,00	0,09 %
Anleihen fix		FI4000062625	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 1/2 04/15/23	EUR	700.000				104,098950	728.692,65	0,05 %
Anleihen fix		FI4000242870	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 3/8 04/15/47	EUR	300.000				120,064585	360.193,76	0,03 %
Anleihen fix		FI4000047089	FINNISH GOVERNMENT RFGB 1 5/8 09/15/22	EUR	350.000				102,957950	360.352,83	0,03 %
Anleihen fix		FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 04/15/24	EUR	300.000				107,708950	323.126,85	0,02 %
Anleihen fix		FR0013219177	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/22	EUR	2.000.000				100,639000	2.012.780,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR	1.000.000				104,066000	1.040.660,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013131877	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/26	EUR	1.000.000				104,607000	1.046.070,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013407236	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/29	EUR	200.000				104,673000	209.346,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	EUR	4.000.000				103,357000	4.134.280,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR	6.000.000				107,861000	6.471.660,00	0,47 %
Anleihen fix		FR0011486067	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/23	EUR	2.350.000				104,797000	2.462.729,50	0,18 %
Anleihen fix		FR0013234333	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 06/25/39	EUR	2.000.000				120,524270	2.410.485,40	0,17 %
Anleihen fix		FR0011337880	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/4 10/25/22	EUR	1.600.000				104,119000	1.665.904,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0011196856	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 04/25/22	EUR	2.100.000				103,303360	2.169.370,56	0,16 %
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR	2.000.000		500.000		154,539940	3.090.798,80	0,22 %
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR	400.000				111,874000	447.496,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A254N12	GEMEINSAME BUNDESLÄNDER LANDER 0 02/19/27	EUR	500.000				101,422000	507.110,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2DAFL4	HAMBURGER SPARKASSE HASPA 0 3/8 05/23/24	EUR	2.000.000				102,262940	2.045.258,80	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2DAHX5	HSH FINANZFONDS AOER HSHFF 0 1/2 06/09/25	EUR	1.500.000				102,957000	1.544.355,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	200.000				108,934000	217.868,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1898281792	IDB TRUST SERVICES LTD ISDB 0.554 11/07/23	EUR	600.000				101,494000	608.964,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0014003OC5	ILE DE FRANCE MOBILITES STIFFP 0.4 05/28/31	EUR	2.200.000	2.200.000			100,249000	2.205.478,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1952576475	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/18/29	EUR	800.000				106,143350	849.146,80	0,06 %
Anleihen fix		BE0002684653	ING BELGIUM SA INGB 0.01 02/20/30	EUR	800.000				99,732170	797.857,36	0,06 %
Anleihen fix		DE000A1KRJR4	ING-DIBA AG INGDI 0 1/4 10/09/23	EUR	500.000				101,671990	508.359,95	0,04 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	1.100.000				100,630000	1.106.930,00	0,08 %
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPI 0 1/2 07/15/24	EUR	600.000				102,713190	616.279,14	0,04 %
Anleihen fix		XS2122894855	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 02/21/30	EUR	1.000.000				99,742000	997.420,00	0,07 %
Anleihen fix		IE00BJ38CQ36	IRISH TSY 0.8% 2022 IRISH 0.8 03/15/22	EUR	700.000				101,106000	707.742,00	0,05 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	1.000.000				111,134180	1.111.341,80	0,08 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR	400.000				108,169000	432.676,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2LQH10	KFW KFW 0 1/4 09/15/25	EUR	1.000.000				102,926000	1.029.260,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2TSTRO	KFW KFW 0 7/8 07/04/39	EUR	300.000				107,456000	322.368,00	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A2YNZ16	KFW KFW 0.05 09/29/34	EUR	1.500.000				97,166000	1.457.490,00	0,11 %
Anleihen fix		DE000A1RQC69	LAND HESSEN HESSEN 0 5/8 04/07/27	EUR	1.000.000				105,043000	1.050.430,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A1RQB11	LAND HESSEN HESSEN 1 3/8 06/10/24	EUR	700.000				105,676000	739.732,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2DAH00	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 01/10/22	EUR	1.300.000				100,327000	1.304.251,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2G9G15	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/8 01/09/26	EUR	500.000				103,310000	516.550,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000NRWOL10	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 3/8 01/15/20	EUR	500.000				109,947000	549.735,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000SHFM626	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 3/8 10/30/24	EUR	500.000				102,801000	514.005,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1799048704	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK LANSBK 0 5/8 03/27/25	EUR	600.000				103,479330	620.875,98	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB1M2X2	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/4 01/10/25	EUR	1.700.000				102,274380	1.738.664,46	0,13 %
Anleihen fix		ES0468675030	LIBERBANK SA LBSM 0 1/4 09/25/29	EUR	800.000				100,829460	806.635,68	0,06 %
Anleihen fix		XS1626191107	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 0 1/4 06/07/24	EUR	2.000.000				102,125000	2.042.500,00	0,15 %
Anleihen fix		NL0011896857	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/22	EUR	800.000				100,378000	803.024,00	0,06 %
Anleihen fix		NL0011819040	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/26	EUR	1.000.000				105,227000	1.052.270,00	0,08 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	200.000				107,759000	215.518,00	0,02 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	400.000				105,262000	421.048,00	0,03 %
Anleihen fix		NL0010060257	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/4 07/15/22	EUR	1.400.000				103,305000	1.446.270,00	0,10 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	300.000				158,260115	474.780,35	0,03 %
Anleihen fix		NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 3/4 01/15/23	EUR	1.550.000				107,326000	1.663.553,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000NLB2Q36	NORDDEUTSCHE LANDESBANK NDB 0 3/8 10/09/24	EUR	2.000.000				102,480950	2.049.619,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1963717704	NORDEA KIINNITSLOUTTO NDASS 0 1/4 03/18/26	EUR	600.000				102,613810	615.682,86	0,04 %
Anleihen fix		XS1569741884	NORDLB LX COV BOND BK NDB 0 1/4 08/23/21	EUR	500.000				100,143000	500.715,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1509009483	OBEROESTERREICHISCHE LB OBLB 0 1/8 10/30/23	EUR	1.000.000				101,142000	1.011.420,00	0,07 %
Anleihen fix		PTOTEV0E0018	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 1/8 10/17/28	EUR	1.200.000				115,190000	1.382.280,00	0,10 %
Anleihen fix		PTOTESOE0013	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2.2 10/17/22	EUR	700.000				103,978000	727.846,00	0,05 %
Anleihen fix		PTOTEA0E0021	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 4.95 10/25/23	EUR	600.000				113,416000	680.496,00	0,05 %
Anleihen fix		PTOTEQOE0015	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 5.65 02/15/24	EUR	300.000				116,950000	350.850,00	0,03 %
Anleihen fix		XS0949964810	OEBB-INFRASTRUKTUR AG OBND 2 1/4 07/04/23	EUR	1.000.000				105,730000	1.057.300,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1629737625	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 3/8 06/14/24	EUR	550.000				102,248000	562.364,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1807430811	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 04/17/25	EUR	500.000				103,634000	518.170,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1606720131	PROVINCE OF QUEBEC Q 0 7/8 05/04/27	EUR	700.000				105,846000	740.922,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1681119167	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 3/8 09/13/24	EUR	1.000.000				102,479540	1.024.795,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1942629061	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 7/8 01/30/29	EUR	600.000				106,788750	640.732,50	0,05 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	800.000	800.000			100,052000	800.416,00	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	1.000.000				106,357000	1.063.570,00	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	400.000				121,135340	484.541,36	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR	1.300.000				106,014000	1.378.182,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A0N9A0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.65 04/20/22	EUR	1.600.000				103,799880	1.660.798,08	0,12 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	420.000				105,046000	441.193,20	0,03 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	650.000				105,882000	688.233,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2317123052	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 03/17/31	EUR	1.600.000	1.600.000			98,109000	1.569.744,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1501554874	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 3/8 10/07/26	EUR	450.000				103,031000	463.639,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	1.200.000				106,097000	1.273.164,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	1.200.000				107,039000	1.284.468,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR	200.000				122,972000	245.944,00	0,02 %
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR	1.000.000				107,697000	1.076.970,00	0,08 %
Anleihen fix		SI0002103685	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 1/4 03/22/27	EUR	350.000				108,896000	381.136,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	200.000	200.000			98,594000	197.188,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2114143758	SANTANDER CONSUMER BANK SCBGER 0.05 02/14/30	EUR	2.600.000				99,969200	2.599.139,92	0,19 %
Anleihen fix		XS1880870602	SANTANDER UK PLC SANUK 0 3/8 09/20/23	EUR	600.000				101,732610	610.395,66	0,04 %
Anleihen fix		XS2102283814	SANTANDER UK PLC SANUK 0.05 01/12/27	EUR	750.000				100,874370	756.557,78	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		SK4120008871	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 3/8 11/15/24	EUR	1.000.000				113,749000	1.137.490,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0866276800	SNCF RESEAU RESFER 3.3 12/18/42	EUR	500.000				143,651000	718.255,00	0,05 %
Anleihen fix		XS0410174659	SNCF RESEAU RESFER 4 1/2 01/30/24	EUR	700.000				113,091000	791.637,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0013483914	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1 02/18/70	EUR	400.000				89,290000	357.160,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013422383	SOCIETE DU GRAND PARIS SOGRPR 1.7 05/25/50	EUR	100.000	100.000			115,058000	115.058,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013345048	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 1/2 01/28/26	EUR	1.700.000				103,593860	1.761.095,62	0,13 %
Anleihen fix		FR0013287299	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0 3/4 10/18/27	EUR	2.100.000				105,703470	2.219.772,87	0,16 %
Anleihen fix		XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT SPABOL 0 1/2 01/30/25	EUR	1.000.000				103,135500	1.031.355,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1622285283	SPAREBANKEN SOR BOLIGKRE SORBNO 0 1/8 05/30/22	EUR	500.000				100,592460	502.962,30	0,04 %
Anleihen fix		XS1731734585	STADSHYPOTEK AB SHBASS 0 3/8 12/06/24	EUR	1.000.000				102,614840	1.026.148,40	0,07 %
Anleihen fix		SK4000015525	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/8 07/01/26	EUR	700.000				101,315000	709.205,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013489259	UNEDIC UNEDIC 0 03/05/30	EUR	200.000				99,237000	198.474,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	900.000				104,261000	938.349,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0014001ZY9	UNEDIC UNEDIC 0.1 05/25/34	EUR	1.600.000	1.600.000			95,779000	1.532.464,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	1.100.000				103,681000	1.140.491,00	0,08 %
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR	1.000.000	1.000.000			100,870410	1.008.704,10	0,07 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	1.000.000				100,594000	1.005.940,00	0,07 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B4613386	SPDR EM LOCAL GOV BND	EUR	73.397				57,146000	4.194.344,96	0,30 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3XXRP09	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 UCITS ETF (USD) DISTR	EUR	134.824	27.983	148.406		65,632000	8.848.768,77	0,64 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BJOKDR00	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF 1C	EUR	166.474		24.172		97,892000	16.296.472,81	1,18 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0643975161	XTRACKERS II - XTRACKERS II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS E	EUR	37.612				203,320000	7.647.271,84	0,56 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5M4WH52	ISHARES III PLC - ISHARES J.P. MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UC	EUR	74.882				46,977000	3.517.731,71	0,26 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B7LW6Y90	ISHARES V PLC - ISHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR	48.087				172,245000	8.282.745,32	0,60 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B9M6RS56	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED U	EUR	60.734	60.734	287.313		90,590000	5.501.893,06	0,40 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BD4TXS21	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS ETF (USD) A-ACC	USD	843.432	344.387	129.121		23,700000	16.409.587,00	1,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-FACTOR-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR	75.720	75.720			108,110000	8.186.089,20	0,59 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-FACTOR-ESG-USEQUITIES T	EUR	68.836	68.836			109,430000	7.532.723,48	0,55 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811807	RAIFFEISEN 301 - EURO GOV. BONDS A	EUR	1.963.921	1.117.229	70.912		79,230000	155.601.460,83	11,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A02YY1	RAIFFEISEN 304 - EURO CORPORATES T	EUR	471.845	124.010	18.182		169,760000	80.100.407,20	5,81 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QD2	RAIFFEISEN 902 - TREASURY ZERO II A	EUR	364.420		364.973		111,370000	40.585.455,40	2,95 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0FXL8	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-LOCALBONDS (R) T	EUR	127.413	9.839			110,610000	14.093.151,93	1,02 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000636741	RAIFFEISEN-EMERGINGMARKETS-RENT (R) T	EUR	123.333	73.213	46.046		191,050000	23.562.769,65	1,71 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805445	RAIFFEISEN-EURO-RENT (R) T	EUR	504.393	6.478	418.284		144,580000	72.925.139,94	5,29 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A203L9	RAIFFEISEN-EURO-SHORTTERM-RENT (I) T	EUR	452.579				99,700000	45.122.126,30	3,28 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000796537	RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELD (R) T	EUR	139.813				225,330000	31.504.063,29	2,29 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805205	RAIFFEISEN-GLOBAL-AKTIE (R) T	EUR	39.712		18.262		337,680000	13.409.869,48	0,97 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805486	RAIFFEISEN-GLOBAL-RENT (R) T	EUR	46.431	329.108	728.319		88,170000	4.093.821,27	0,30 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIE (R) T	EUR	149.002		42.610		202,470000	30.168.434,94	2,19 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	72.903				111,260000	8.111.187,78	0,59 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIE (R) T	EUR	87.857	5.660	8.088		231,800000	20.365.252,60	1,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	4.398.676				12,540000	55.159.397,04	4,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764162	RAIFFEISEN-PAZIFIK-AKTIE (R) T	EUR	51.020		12.994		205,370000	10.477.977,40	0,76 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000764741	RAIFFEISEN-US-AKTIE (R) A	EUR	267.541		71.590		224,330000	60.017.472,53	4,36 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BDCJZ889	BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC - BNY MELLON U.S. MUNICIPAL IN	EUR	6.055.000	6.055.000			1,152300	6.977.176,50	0,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0297941469	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND CLASS D2 EUR	EUR	1.137.623	71.649			32,060000	36.472.193,38	2,65 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0842209909	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR	114.310	114.310			116,860000	13.358.266,60	0,97 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH PLC - COMGEST GROWTH EUROPE EUR I ACC CLASS	EUR	121.258		179.030		37,570000	4.555.663,06	0,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0066341099	INVESCO FUNDS SICAV - INVESCO EURO BOND FUND CLASS A ACCUMU	EUR	2.681.159	287.469	371.000		8,113400	21.753.315,43	1,58 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0219424644	MFS MERIDIAN FUNDS - GLOBAL EQUITY I1 EUR	EUR	28.446		24.832		411,890000	11.716.622,94	0,85 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A0RBZB5	METZLER EURO CORPORATES AI	EUR	51.111	51.111			133,760000	6.836.607,36	0,50 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B3ZLWY60	METZLER EUROPEAN GROWTH SUSTAINABILITY / CLASS B	EUR	12.875		19.758		345.640000	4.450.115,00	0,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0360481153	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD BOND	EUR	124.404				62.560000	7.782.714,24	0,56 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0577843187	NN (L) EURO SUSTAINABLE CREDIT (EXCLUDING FINANCIALS) - P C	EUR	59.831	37.831			402.730000	24.095.738,63	1,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986G486	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	1.872.203	2.031.839	545.751		13.500000	25.274.740,50	1,83 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0004931386	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - EURO BOND FUND -	EUR	1.391.956	114.889			26.410000	36.761.557,96	2,67 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0940006702	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO SUSTAINABLE EUROPEAN S	EUR	74.081	74.081			176.090000	13.044.923,29	0,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1078767743	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO BOND IZ ACCUMU	EUR	816.245	80.554	114.000		26.717800	21.808.270,66	1,58 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0113258742	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND	EUR	254.668	254.668			26.951900	6.863.786,47	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C A	EUR	41.726		6.874		166.370000	6.941.954,62	0,50 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106240533	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - JAPANESE EQUITY C A	JPY	1.022.210				1.683.465000	12.845.454,19	0,93 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD	USD	178.886		141.537		57.300000	8.414.536,63	0,61 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00BZ01QS72	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD	574.453	574.453			20.370000	9.606.048,20	0,70 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1893896800	ARTEMIS FUNDS (LUX) - US SELECT I ACC USD	USD	6.160.766	7.403.470	1.242.704		1.645700	8.323.090,43	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B7XCG841	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN US	USD	185.071	185.071			35.540000	5.399.518,40	0,39 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0106255481	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL CORE C	USD	406.879		30.957		45.675300	15.256.183,88	1,11 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0957798241	THREADNEEDLE (LUX) - US CONTRARIAN CORE EQUITIES - ZU - USD	USD	285.811	125.000	379.916		22.036200	5.170.289,67	0,38 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										1.321.322.553,39	95,91 %
Summe Wertpapiervermögen										1.321.322.553,39	95,91 %
Aktienindex Futures		FSP120210617	SPI 200 FUTURES Jun21 XPM1 PIT	AUD	-76				7.090.000000	-40.730,29	-0,00 %
Aktienindex Futures		FSXF20210617	S&P/TSX 60 IX FUT Jun21 PTM1	CAD	57				1.184.000000	286.858,56	0,02 %
Aktienindex Futures		FSMI20210618	SWISS MKT IX FUTR Jun21 SMM1	CHF	57				11.332.000000	148.157,28	0,01 %
Aktienindex Futures		0FCE20210618	CAC40 10 EURO FUT Jun21 CFM1	EUR	-46				6.420.500000	-89.930,00	-0,01 %
Aktienindex Futures		FDAX20210618	DAX INDEX FUTURE Jun21 GXM1	EUR	8				15.420.000000	58.672,73	0,00 %
Aktienindex Futures		FESX20210618	EURO STOXX 50 Jun21 VGM1	EUR	139				4.038.000000	120.318,53	0,01 %
Aktienindex Futures		FESX20210618	EURO STOXX 50 Jun21 VGM1	EUR	145				4.038.000000	243.715,42	0,02 %
Aktienindex Futures		0FIB20210618	FTSE/MIB IDX FUT Jun21 STM1	EUR	-47				25.038.000000	-239.990,30	-0,02 %
Aktienindex Futures		FIBE20210618	IBEX 35 INDX FUTR Jun21 IBM1	EUR	-33				9.172.400000	-37.422,00	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWN20210618	MSCI Wor NTR Inde Jun21 RSWM1	EUR	853				374.150000	1.308.075,50	0,09 %
Aktienindex Futures		FSTE20210618	STOXX 600 OIL Jun21 KGM1	EUR	-456				255.300000	-68.285,50	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSE20210618	FTSE 100 IDX FUT Jun21 Z M1	GBP	72				7.010.500000	63.690,86	0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20210610	TOPIX INDX FUTR Jun21 TPM1 PIT	JPY	-17				1.906.500000	14.961,13	0,00 %
Aktienindex Futures		FOMX20210618	OMXS30 IND FUTURE Jun21 QCM1	SEK	-515				2.244.750000	-195.590,52	-0,01 %
Aktienindex Futures		FRTY20210618	E-Mini Russ 2000 Jun21 RTYM1	USD	30				2.271.000000	-31.290,41	-0,00 %
Aktienindex Futures		FMWB20210618	MSCI Cons Staples Jun21 MWBM1	USD	83				435.062000	90.852,68	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20210618	MSCI EmgMkt Jun21 MESM1	USD	-244				1.352.600000	-502.197,95	-0,04 %
Aktienindex Futures		FMWF20210618	MSCI World Financ Jun21 MWSM1	USD	294				249.856000	492.425,56	0,04 %
Aktienindex Futures		FNDM20210618	NASDAQ 100 E-MINI Jun21 NQM1	USD	-25				13.665.500000	104.249,84	0,01 %
Aktienindex Futures		0FES20210618	S&P500 EMINI FUT Jun21 ESM1	USD	-1				4.199.000000	-568,49	-0,00 %
Aktienindex Futures		0FES20210618	S&P500 EMINI FUT Jun21 ESM1	USD	-33				4.199.000000	-40.438,21	-0,00 %
Aktienindex Futures		FNIF20210624	SGX Nifty 50 Jun21 IHM1 PIT	USD	119				15.414.000000	18.315,56	0,00 %
Aktienindex Futures		FALS20210617	FTSE/JSE TOP 40 Jun21 AIM1	ZAR	80				60.984.000000	-36.050,24	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	7				134.670000	0,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	372				134.670000	-93.000,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-75				147.040000	74.250,00	0,01 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-2				147.040000	-160,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20210608	Euro-BTP Future Jun21 IKM1	EUR	-1				147.040000	1.880,00	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-81				169,790000	6.638,44	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-795				169,790000	712.390,76	0,05 %
Anleihenfutures		FOAT20210608	Euro-OAT Future Jun21 OATM1	EUR	-2				160,280000	2.660,00	0,00 %
Anleihenfutures		FOAT20210608	Euro-OAT Future Jun21 OATM1	EUR	-68				160,280000	110.840,00	0,01 %
Anleihenfutures		FTNU20210921	US 10yr Ultra Fut Sep21 UXYU1 PIT	USD	-1				144,656250	455,35	0,00 %
Anleihenfutures		FTNU20210921	US 10yr Ultra Fut Sep21 UXYU1 PIT	USD	-228				144,656250	103.820,34	0,01 %
Anleihenfutures		FTN520210930	US 5YR NOTE (CBT) Sep21 FVU1 PIT	USD	566				123,789063	-36.299,70	-0,00 %
Rohstoffindex Futures		XLXB20210618	BCOMXAL exA&L XL Jun21 XLEM1	USD	204				105,920000	1.325.049,62	0,10 %
Rohstoffindex Futures		XLXB20210618	BCOMXAL exA&L XL Jun21 XLEM1	USD	203				105,920000	401.101,27	0,03 %
Währungsfutures		FEBP20210614	EURO/GBP FUTURE Jun21 RPM1 PIT	GBP	-23				0,859600	31.361,81	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20210614	EURO/JPY FUTURE Jun21 RYM1	JPY	-39				133,949800	-69.500,91	-0,01 %
Währungsfutures		FEJY20210614	EURO/JPY FUTURE Jun21 RYM1	JPY	-42				133,949800	-184.572,51	-0,01 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	-65				1,218600	-42.434,23	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	-62				1,218600	-165.542,01	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										3.846.737,97	0,28 %
Aktienindex Optionen		OSP51U003300	September 21 Puts on SPX SPX US 09/17/21 P3300	USD	78				21,400000	137.027,46	0,01 %
Summe Optionen ¹										137.027,46	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						45.034.576,82	3,27 %
				AUD						473.780,51	0,03 %
				CAD						693.444,62	0,05 %
				CHF						1.027.079,97	0,07 %
				GBP						-446.354,84	-0,03 %
				HKD						670.037,09	0,05 %
				JPY						-153.454,36	-0,01 %
				KRW						2.076.825,49	0,15 %
				MXN						260.500,04	0,02 %
				PLN						122.155,97	0,01 %
				SEK						2.380.832,02	0,17 %
				SGD						279.265,98	0,02 %
				TRY						16.599,62	0,00 %
				USD						-816.669,74	-0,06 %
				ZAR						289.171,94	0,02 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										51.907.791,13	3,77 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.145.977,85	0,08 %
Forderung Bestandsprovision										12.352,71	0,00 %
Summe Abgrenzungen										1.158.330,56	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-774.534,67	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-774.534,67	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										1.377.597.905,85	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000811633	R Ausschüttung	EUR	98,58	1.165.083,177
AT0000A1UAT6	RZ Ausschüttung	EUR	106,62	240.426,626
AT0000811641	R Thesaurierung	EUR	146,41	6.202.582,561
AT0000A1UAS8	RZ Thesaurierung	EUR	109,63	1.381.988,468
AT0000743562	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	163,14	445.021,732
AT0000A1UAU4	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	111,42	941.095,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,580100
Kanadische Dollar	CAD 1,471550
Schweizer Franken	CHF 1,096400
Britische Pfund	GBP 0,859150
Hongkong Dollar	HKD 9,454700
Japanische Yen	JPY 133,966050
Koreanische Won	KRW 1.358,602700
Mexikanische Pesos	MXN 24,307600
Polnische Zloty	PLN 4,483950
Schwedische Kronen	SEK 10,137250
Singapur Dollar	SGD 1,611850
Türkische Lire	TRY 10,438050
Amerikanische Dollar	USD 1,218150
Südafrikanische Rand	ZAR 16,793700

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1265810686	AIB MORTGAGE BANK AIB 0 5/8 07/27/20	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1270460691	BANK OF MONTREAL BMO 0 3/8 08/05/20	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IT0005120198	BPER BANCA BPEIM 0 1/2 07/22/20	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1287931601	DANSKE BANK A/S DANBANK 0 3/8 09/08/20	EUR		1.000.000
Anleihen fix		ES0413320054	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 0 5/8 11/25/20	EUR		3.000.000
Anleihen fix		ES0378641304	FADE FADE 0.031 06/17/20	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0013157096	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 05/25/21	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000NRW0HH6	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 3/8 10/19/21	EUR		1.500.000
Anleihen fix		XS1263854801	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 1/2 07/22/20	EUR		2.500.000

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1795392502	LLOYDS BANK PLC LLOYDS 0 5/8 03/26/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1374751201	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 03/11/21	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS0997328066	SANTANDER UK PLC SANUK 1 5/8 11/26/20	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000HV2AMY6	UNICREDIT BANK AG HVB 0 1/4 10/01/20	EUR			350.000
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B428Z604	ISHARES V PLC - ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF EUR (DIST	EUR			37.693
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DVP6	RAIFFEISEN-US-DOLLAR-RENT (I) T	USD			97.371
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0549539178	BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BO	EUR			72.762
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE0033609615	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST - AXA ROSENBERG US ENHANCE	USD		50.000	280.625
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0276015889	AXA WORLD FUNDS - US HIGH YIELD BONDS I CAPITALISATION USD	USD		96.727	96.727
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B531PK96	POLAR CAPITAL FUNDS PLC - NORTH AMERICAN FUND - I USD INC	USD			319.170

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Value-at-Risk Ansatz relativ	
Verwendetes Referenzvermögen		20 % MSCI World Net USD 60 % iBoxx Euro Overall 10 % JPM GBI Global EUR 10 % JPM GBI Germany 1-3 Y	
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	-12,79	Ein negativer Wert bedeutet ein geringeres Risiko als das Vergleichsvermögen, während ein positiver Wert ein gegenüber dem Vergleichsvermögen höheres Risiko des Fonds ausweist.
	Ø Wert	3,96	
	Höchster Wert	18,45	
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)	
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		24,87 %	

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 23.11.2020 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 17.08.2021 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 8. September 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisenfonds-Sicherheit, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Mai 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 9. September 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisenfonds-Sicherheit, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds. Aktienfonds können bis zu maximal 50 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen direkt oder indirekt über Veranlagungen in Investmentfonds zu mehr als 35 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 20 vH des Fondsvermögens und insgesamt im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Anteile an OGA dürfen insgesamt bis zu 30 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Relativer VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal das Zweifache des VaR eines Referenzportfolios, welches den Anforderungen des § 16 Abs. 2 der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF. entspricht, begrenzt.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Anteilen an Investmentfonds kann der Investmentfonds den Anteil an Anteilen an Investmentfonds unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 16. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 16. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 16. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 16. August des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Ertragsverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. Mai 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juni 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

Diese Vergütung reduziert sich um jenen Betrag (max. 1,5 % p.a.), den die Verwaltungsgesellschaft für jene Teile des Fonds, die sie in Anteilen eines von ihr verwalteten Investmentfonds veranlagt hat, an Verwaltungsgebühr in jenem Investmentfonds erhalten hat.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

HINWEIS

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati; Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market
		der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH